

**ETABLISSEMENT PORTUAIRE DE LA BAIE DU
REPOS TEL : 45 74 63 53 - NOUADHIBOU**

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
DE L'EXERCICE CLOS LE 31/12/2017**

SOMMAIRE

	Pages
RAPPORT	3-4
I. ETATS FINANCIERS	5-13
II. NOTES EXPLICATIVES SUR LES ETATS FINANCIERS	14-23

I. RAPPORT

**Aux Administrateurs de l'Etablissement Portuaire de la
Baie du Repos (E.P.B.R)
Nouadhibou**

**Objet : Rapport des commissaires aux comptes de l'exercice
clos le 31/12/2017**

En exécution de la mission de Commissariat aux Comptes qui nous a été confiée par le Ministre de l'Economie et des Finances suivant l'arrêté N°00744/MEF/DTF du 21/12/2017 portant désignation de certains Commissaires aux Comptes des Etablissements Publics , nous avons l'honneur de vous présenter notre rapport sur les états financiers arrêtés au 31 Décembre 2017 tels qu'ils sont joints au présent rapport.

1. RESPONSABILITE DE L'ENTREPRISE DANS L'ETABLISSEMENT ET LA PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS

L'Etablissement Portuaire de la Baie du Repos est responsable de l'établissement et de la présentation sincère des états financiers conformément au référentiel comptable du Plan Comptable Mauritanien.

Cette responsabilité implique :

- la définition, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne sur l'établissement et la présentation sincère d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives
- le choix et l'application de méthodes comptables appropriées ;
- la détermination d'estimations comptables raisonnables en la circonstance.

2. RESPONSABILITE DE L'AUDITEUR, PORTEE DE L'AUDIT ET FONDEMENTS DE L'OPINION

Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit.

Nous avons effectué notre audit selon les normes internationales d'audit de l'IFAC (International Fédération of Accountants) ; ces normes requièrent notre soumission aux règles d'éthiques, la planification et la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournies dans les états financiers.

Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états financiers contiennent des anomalies significatives.

En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation sincère des états financiers afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance .

Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

3. OPINION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS

Les états financiers qui nous ont été présentés se composent du Bilan, du compte de résultat, des tableaux de financement et des annexes,. Les chiffres caractéristiques se présentent comme suit :

RUBRIQUES	EXERCICE 2017 (Net)	EXERCICE 2016 (Net)
Total du Bilan	1 189 067 314, 34	991 534 376,01
Chiffre d'affaires	984 831 449,33	752 019 577,00
Résultat avant impôts	245 907 789,88	89 396 115,81
Résultat net	184 430 842,88	70 595 628,38

Nous estimons que les éléments probants recueillis durant notre mission, sont suffisants et appropriés pour certifier que les états financiers auxquels il est fait référence, présentent sincèrement et régulièrement, dans tous leurs aspects significatifs, les opérations de l'exercice écoulé ainsi que la situation financière et le patrimoine de l'entreprise.

Nouadhibou , le 29 janvier 2018

Les Commissaires aux Comptes

Mohamed Ould MOHAMED VALL



EL AZHAR EL HOUSSEINE



II. ETATS FINANCIERS (MONTANTS EN MRO)

1. BILAN-ACTIF

Bilan-Actif au 31/12/2017

ACTIF	Note	Brut	Amort et provisions	Net exercice 2017	Net exercice 2016
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES					
FRAIS IMMOBILISES	1	658 682 987,28	199 138 518,80	459 544 468,48	333 380 651,66
Frais de premier établissement		120 000,00	120 000,00	0,00	0,00
Charges à étaler sur plusieurs exercices		658 562 987,28	199 018 518,80	459 544 468,48	333 380 651,66
Frais Etudes et Recherches					
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	2	845 564 169,83	555 299 025,96	290 265 143,87	261 758 984,12
Agencement et aménagements de terrains		144 548 437,00	58 470 331,76	86 078 105,24	82 808 013,72
Inst.,agens.,aménagement,des construct°		48 654 466,00	26 653 553,18	22 000 912,82	23 947 091,46
Inst.,agens.,amenag.,des construct°		84 024 071,00	31 288 194,58	52 735 876,42	56 096 839,26
.Agencement Aménagement Installation		11 869 900,00	528 584,00	11 341 316,00	2 764 083,00
Constructions		153 116 466,79	66 703 561,90	86 412 904,89	77 954 808,06
Constructions		46 133 682,00	11 031 019,16	35 102 662,84	23 998 057,12
Latrines		17 218 361,00	6 262 890,12	10 955 470,88	11 644 205,32
Extension des bureaux direction		8 127 864,00	2 700 288,00	5 427 576,00	5 752 690,56
Construction poste Capitainerie		3 595 843,00	1 218 400,48	2 377 442,52	2 521 276,25
Construction Poste Santé		7 888 998,00	2 596 438,42	5 292 559,58	5 608 119,50
Construction Fabrique Glace		34 904 312,00	34 904 312,50	-0,50	0,00
Construction Halle Vente poisson		19 227 851,00	6 206 085,19	13 021 765,81	13 790 879,85
Construct°/salle archive et bureaux		5 052 322,49	1 010 464,50	4 041 857,99	4 243 950,89
Construct°/ bureau maintenance		3 079 549,30	615 909,85	2 463 639,45	2 586 821,42
Construct°/Salle de conference		7 887 684,00	157 753,68	7 729 930,32	7 808 807,15
Installations complexes spécialisées		294 612 254,06	257 094 053,83	37 518 200,23	37 787 553,67
Eclairage public		38 575 980,00	19 281 913,06	19 294 066,94	17 694 264,94
Ouvrages d'infrastructure		33 411 630,00	33 411 630,00	0,00	0,00
Dragage de bassin		171 231 278,06	171 231 278,06	0,00	0,00
Construction d'un Château d'eau		20 793 366,00	6 196 291,91	14 597 074,09	15 428 808,73
Inv.PPA/Atelier		30 600 000,00	26 972 940,80	3 627 059,20	4 664 480,00
Matériel d'exploitation		73 111 988,00	31 576 846,94	41 535 141,06	41 252 348,46
Matériel d'exploitation		33 149 428,00	17 762 053,67	15 387 374,33	15 387 374,33
Matériel anti-incendie		39 962 560,00	13 814 793,27	26 147 766,73	25 864 974,13
Matériel de transport		80 535 854,68	67 831 113,55	12 704 741,13	8 915 588,94
MATERIEL DE BUREAU ET INFORMATIQUE		51 725 254,30	33 574 109,13	18 151 145,17	9 926 645,27
Mobilier de bureau		38 443 973,00	31 630 792,63	6 813 180,37	3 114 026,00
Mobilier de logement		9 469 942,00	8 418 216,22	1 051 725,78	0,00
IMMOBILISATIONS EN COURS	3	43 439 208,00		43 439 208,00	15 065 875,00
Etude de faisabilité R.A des eaux usées		1 956 000,00		1 956 000,00	1 956 000,00
Contrat reseau BICOF		6 470 360,00		6 470 360,00	6 470 360,00

IMMOBILISATIONS FINANCIERES		359 986,00		359 986,00	359 986,00
Depots et cautions verses		359 986,00	0,00	359 986,00	359 986,00
VALEURS REALISABLES A CT ET DISPONIBLES	4	886 244 741,83	508 216 493,84	378 028 247,99	369 135 343,23
fournisseurs débiteurs		1 525 000,00		1 525 000,00	1 125 000,00
Clients et comptes rattachés		489 741 243,12	269 255 372,00	220 485 871,12	232 653 141,79
Personnel et comptes rattachés		159 963 969,55	84 752 131,84	75 211 837,71	109 990 288,71
Etat et autres collectivités publiques				0,00	0,00
Banques et caisses		235 014 529,16	154 208 990,00	80 805 539,16	25 366 912,73
COMPTES D'ATTENTE ET DE REGULARISATION	5	17 430 260,00		17 430 260,00	11 833 536,00
Produits à recevoir		17 430 260,00		17 430 260,00	11 833 536,00
				0,00	0,00
TOTAUX		2 451 721 352,94	1 262 654 038,60	1 189 067 314,34	991 534 376,01

2. BILAN-PASSIF
Bilan Passif au 31/12/2017

PASSIF	Note	Net exercice 2017	Net exercice 2016
Capitaux propres			
RESERVES		89 027 753,00	89 027 753,00
REPORT A NOUVEAU	1	14 415 178,44	-57 068 516,37
RESULTATS EN INS D'AFFECTION			
Résultat net de l'exercice		184 430 842,88	89 396 115,81
SUBVENTION D'EQUIPEMENTS		682 358 246,88	727 358 246,88
Subvention d équipement reçues	2	727 358 246,88	758 878 246,88
Quote part inscrite en produits		-45 000 000,00	-31 520 000,00
TOTAL SITUATION NETTE		970 232 021,20	848 713 599,32
DETTES A LONG ET MT	3	34 249 640,00	33 392 184,00
Depot et cautions a plus d un an		34 249 640,00	33 392 184,00
DETTES A COURT TERME	4	175 482 387,14	97 121 394,69
Clients créditeurs			
Fournisseurs et comptes rattaches		41 881 194,00	25 081 289,00
Personnel et comptes rattaches			
Etat et autres collectivites publiques		117 052 605,14	48 188 613,14
CNSS		3 068 800,00	5 745 327,00
CNAM		13 479 788,00	9 095 702,50
COMPTES DE REGULARISATION ET D'ATTENTE	5	9 103 266,00	12 307 198,00
Charges à payer		9 103 266,00	12 307 198,00
Différences de conversion			
TOTAUX		1 189 067 314,34	991 534 376,01

3. TR DEBIT

Tableau des résultats –Débit au 31/12/2017

Rubriques	Exploitation	Hors Exploitation	Total 31/12/2017	Total 31/12/2016
Détermination des résultats d'exploitation et hors exploitation				
▪Achats et variation de stock	66 350 799,00		66 350 799,00	53 276 983,00
▪Achat de sous traitance	37 801 100,00		37 801 100,00	25 718 741,00
▪Charges externes liées à l'investissement	65 067 246,00	2 000 000,00	67 067 246,00	50 529 307,00
▪Charges externes liées à l'activité	39 105 291,77		39 105 291,77	32 831 415,88
Sous total consommation intermédiaire	208 324 436,77		208 324 436,77	156 069 696,88
▪Charges et pertes diverses	8 536 083,00			11 830 000,00
▪Frais du personnel	370 796 823,00	6 397 154,00	377 193 977,00	372 042 386,35
▪Impôt et taxes et versements assi.	6 471 325,00	22 275 989,00	28 747 314,00	3 283 997,00
▪Charges financières	807 798,56		807 798,56	1 545 066,09
▪Pertes diverses			0,00	0,00
▪Dotations aux amortissements	89 574 013,23		89 574 013,23	65 158 780,87
▪Dotations aux provisions	71 000 000,00		71 000 000,00	81 676 784,00
▪Provisions aux personnels				
Solde créditeur	276 580 932,88	0,00	276 580 932,88	89 396 115,81
Totaux	1 032 091 412,44	30 673 143,00	1 062 764 555,44	787 289 577,00
Détermination du résultat de cession				
Valeur des éléments cédés				
Solde créditeur				
Totaux			0,00	0,00
Détermination du résultat net avant impôt				
Résultat d'exploitation				
Résultat Hors exploitation			0,00	3 603 005,00
Résultat sur cession				
Solde créditeur			276 580 932,88	85 793 110,81
Totaux			245 907 789,88	89 396 115,81
Détermination du résultat net				
Résultat net avant impôt			245 907 789,88	89 396 115,81
Impôt sur le bénéfice(IMF, IBIC)				
Solde créditeur				
Totaux			245 907 789,88	89 396 115,81

4. Tableau des résultats - Crédit

Tableau de Résultats-Crédit au 31/12/2017

Rubriques	Exploitation	Hors Exploitation	Total 31/12/2017	Total 31/12/2016
Détermination des résultats d'exploitation et hors exploitation				
Prestations services				
▪Location(magasins, bureaux, entrepôts)	7 640 566,00		7 640 566,00	6 148 716,00
*Location latrines	276 700,00		276 700,00	429 200,00
*Location fabrique de glace	3 593 600,00		3 593 600,00	0,00
*Taxe sur l'activité(Vente de glace)	4 593 895,00		4 593 895,00	7 083 185,00
*Taxe sur l'activité(Vente de Carburant)	11 946 000,00		11 946 000,00	7 424 553,00
▪Location Usine PPA	7 680 000,00		7 680 000,00	0,00
▪Location complexe			0,00	7 680 000,00
*Location Atelier RAMPA	4 200 000,00		4 200 000,00	4 200 000,00
▪Location dépôt carburant	3 102 600,00		3 102 600,00	2 490 000,00
▪Location Terre-plein	128 506 360,33		128 506 360,33	130 486 431,00
▪Taxe portuaire	717 156 312,00		717 156 312,00	489 252 452,00
▪Taxe sur les fariniers	72 000 000,00		72 000 000,00	72 000 000,00
▪Stationnement abusif	6 170 416,00		6 170 416,00	5 205 040,00
▪Vente badges et cartes accès	17 965 000,00		17 965 000,00	19 620 000,00
Sous total Production	984 831 449,33	0,00	984 831 449,33	752 019 577,00
▪Produit et profit divers	2 259 963,11		2 259 963,11	3 750 000,00
▪Quote part de la subvention virée au CR	45 000 000,00		45 000 000,00	31 520 000,00
▪Reprise sur provision	0,00		0,00	0,00
▪Reprise sur Ammor. Et Provisions	0,00		0,00	0,00
Solde débiteur		30 673 143,00	30 673 143,00	0,00
Totaux	1 032 091 412,44	0,00	1 062 764 555,44	787 289 577,00
Détermination du résultat de cession				
Valeur des éléments cédés				
	Solde débiteur			
	Totaux		0,00	0,00
Détermination du résultat net avant impôt				
Résultat d'exploitation			276 580 932,88	85 793 110,81
Résultat Hors exploitation			0,00	3 603 005,00
Résultat sur cession				
	Solde débiteur		30 673 143,00	0,00
	Totaux		245 907 789,88	89 396 115,81
Détermination du résultat net				
Résultat net			184 430 842,41	70 595 626,38
Impôt sur le bénéfice(IMF, IBIC)			61 476 947	18 800 489,43
	Solde débiteur			
	Totaux		245 907 789,88	89 396 115,81

5. Tableau des amortissements des immobilisations au 31/12/2017
(ci joint)

EPBR

Tableau des amortissements des immobilisations au 31/12/2017

RUBRIQUES	VALEURS AU 31/12/2016	ACQUISITIONS EN 2017	VALEURS AU 31/12/2017	Amortissement			VNC
				Amor.antecedents	Dotat° Amor.	Amor.Cumulés	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	472 040 023,32	186 642 964,26	658 682 987,58	138 659 371,62	60 479 147,20	199 138 518,82	459 544 468,76
Frais Etudes et Recherches	50 789 687,27	36 666 589,00	87 456 276,27	39 122 196,09	7 438 886,70	46 561 082,79	40 895 193,48
Peinture du Marché	37 375 022,22	24 320 700,00	61 695 722,22	11 657 433,86	5 376 633,47	17 034 067,33	44 661 654,89
Grosse reparation	370 603 449,79	116 910 995,26	487 514 445,05	86 006 159,79	43 284 318,22	129 290 478,01	358 223 967,04
Réalisation de la conduite de refoulement eaux	13 151 864,04	0,00	13 151 864,04	1 753 581,88	2 630 372,81	4 383 954,69	8 767 909,35
Suivi affaire Maurisbank	0,00	8 744 680,00	8 744 680,00	0,00	1 748 936,00	1 748 936,00	6 995 744,00
Frais 1ere Etablissement	120 000,00	0,00	120 000,00	120 000,00	0,00	120 000,00	0,00
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	787 963 143,53	57 601 026,00	845 564 169,53	526 204 159,41	29 094 866,05	555 299 025,46	290 265 144,07
AGENCEMENTS AMENAGEMENTS	135 628 537,00	8 919 900,00	144 548 437,00	52 820 523,28	5 649 808,48	58 470 331,76	86 078 105,24
Agencement et aménagement du terrain	48 654 466,00	0,00	48 654 466,00	24 707 374,54	1 946 178,64	26 653 553,18	22 000 912,82
Agencement, installation	84 024 071,00	0,00	84 024 071,00	27 927 231,74	3 360 962,84	31 288 194,58	52 735 876,42
Agencement Menagement Installation	2 950 000,00	8 919 900,00	11 869 900,00	185 917,00	342 667,00	528 584,00	11 341 316,00
CONSTRUCTIONS	140 423 266,79	12 693 200,00	153 116 466,79	62 468 458,73	4 235 102,67	66 703 561,40	86 412 905,39
Constructions	33 440 482,00	12 693 200,00	46 133 682,00	9 442 424,88	1 588 594,28	11 031 019,16	35 102 662,84
Latrine	17 218 361,00	0,00	17 218 361,00	5 574 155,68	688 734,44	6 262 890,12	10 955 470,88
Poste captainerie	3 595 843,00	0,00	3 595 843,00	1 074 566,76	143 833,72	1 218 400,48	2 377 442,52
Poste de santé	7 888 998,00	0,00	7 888 998,00	2 280 878,50	315 559,92	2 596 438,42	5 292 559,58
Fabrique de glace	34 904 312,00	0,00	34 904 312,00	34 904 312,00	0,00	34 904 312,00	0,00
Halle au poisson	19 227 851,00	0,00	19 227 851,00	5 436 971,15	769 114,04	6 206 085,19	13 021 765,81
Extention bureau administratif (Etag)	8 127 864,00	0,00	8 127 864,00	2 375 173,44	325 114,56	2 700 288,00	5 427 576,00
Construction bureau Maintenance	3 079 549,30	0,00	3 079 549,30	492 727,88	123 181,97	615 909,85	2 463 639,45
Construction salle archives	5 052 322,49	0,00	5 052 322,49	808 371,60	202 092,90	1 010 464,50	4 041 857,99
Construction salle de conference	7 887 684,00	0,00	7 887 684,00	78 876,84	78 876,84	157 753,68	7 729 930,32
INSTALLATIONS COMPLEXES SPECIAL	289 406 254,06	5 206 000,00	294 612 254,06	251 618 700,39	5 475 353,44	257 094 053,83	37 518 200,23
Château d'eau	20 793 366,00	0,00	20 793 366,00	5 364 557,27	831 734,64	6 196 291,91	14 597 074,09
Ouvrage infrastructure	33 411 630,00	0,00	33 411 630,00	33 411 630,00	0,00	33 411 630,00	0,00
Bassin	171 231 278,06	0,00	171 231 278,06	171 231 278,06	0,00	171 231 278,06	0,00
INV PPA	30 600 000,00	0,00	30 600 000,00	25 935 520,00	1 037 420,80	26 972 940,80	3 627 059,20
Eclairage public	33 369 980,00	5 206 000,00	38 575 980,00	15 675 715,06	3 606 198,00	19 281 913,06	19 294 066,94
MATERIEL D'EXPLOITATION	71 285 488,00	1 826 500,00	73 111 988,00	30 033 139,54	1 543 707,40	31 576 846,94	41 535 141,06
Matériel d'exploitation	33 149 428,00	0,00	33 149 428,00	17 762 053,67	0,00	17 762 053,67	15 387 374,33
Matériel lute contre incendie	38 136 060,00	1 826 500,00	39 962 560,00	12 271 085,87	1 543 707,40	13 814 793,27	26 147 766,73
Matériel de Transport	72 346 199,68	8 189 655,00	80 535 854,68	63 430 610,74	4 400 502,81	67 831 113,55	12 704 741,13
Matériel bureau Informatique	39 361 254,00	12 364 000,00	51 725 254,00	29 434 608,73	4 139 500,40	33 574 109,13	18 151 144,87
Mobilier de bureau	31 120 773,00	7 323 200,00	38 443 973,00	28 006 747,00	3 624 045,63	31 630 792,63	6 813 180,37
Mobilier de logement	8 391 371,00	1 078 571,00	9 469 942,00	8 391 371,00	26 845,22	8 418 216,22	1 051 725,78
Totaux	1 260 003 166,85	244 243 990,26	1 504 247 157,11	664 863 531,03	89 574 013,25	754 437 544,28	749 809 612,83

6. Calcul de la capacité d autofinancement au 31/12/17

Rubriques	Montants 2017	Montants 2016
Resultat net de la periode	184 430 842,88	89 396 115,81
Dotations aux amortissements et provisions	160 574 013,23	146 835 564,87
Sous total (1)	345 004 856,11	236 231 680,68
Quote part de la subvention virée au compte de résultat	45 000 000,00	31 520 000,00
Reprise sur amort. Et provision		0,00
Sous total (2)	45 000 000,00	31 520 000,00
Capacité d autofinancement (1) - (2) =	300 004 856,11	204 711 680,68

7. Tableau de Financement I au 31/12/2017

Emplois		Ressources	
Rubriques	Montants	Rubriques	Montants
1- Dividendes et tantièmes versés en cours d'exercice	17 912 421,00 17 912 421,00	1- Capacité d'autofinancement	300 004 856,11
2- Acquisition de l'actif immobilisé		2- Cession de l'actif immobilisé	
3-Frais et valeurs incorporelles		Valeur de cession des imos	
4-Immobilisations corporelles	272 617 322,80	3-Dépôts et cautionnements reçus	857 456,00
Grosse réparation	114 660 995,00		
Peinture marche	24 320 700,00		
Etude et recherche	36 666 589,00		
Complexe spécialisé	2 250 000,00		
Suivi affaires Mauris Bank	8 744 680,00		
Matériel lutte contre incendie	1 826 500,00		
Eclairage public	5 206 000,00		
Constructions	12 693 200,00		
Transport	8 189 655,00		
Matériel de bureau et informatique	12 364 000,00		
Installation, Agencement, Aménagement	8 919 900,00		
Agencement Aménagement de terrain			
Construction Mur de clôture	28 373 333,00		
Mobilier bureau	7 323 199,80		
mobilier de logement	1 078 571,00		
5- Operations en capital		4- Operations en capital	
Remboursement des dettes a long et moyen terme		Subventions d'équipement	
Remboursement emprunt LMT		Emprunt a long et moyen terme	
Total	290 529 743,80	Total	300 862 312,11
Variation F.R. Solde créditeur =	10 332 568,31	Variation F.R. Solde débiteur =	
Totaux	300 862 312,11		300 862 312,11

8. Tableau de Financement II au 31/12/2017

Rubriques	Solde (II) 2017	Solde (I) 2016	Variations II - I
Actif circulant	903 675 001,83	818 185 373,07	85 489 628,76
Fournisseurs débiteurs	1 525 000,00	1 125 000,00	400 000,00
Clients et comptes rattaches	489 741 243,12	460 908 513,79	28 832 729,33
Personnel et comptes rattaches	159 963 969,55	164 742 420,55	-4 778 451,00
Etat et autres collectivités publiques	0,00	0,00	0,00
Débiteurs divers			0,00
Banques et caisses	235 014 529,16	179 575 902,73	55 438 626,43
Comptes d attente et de régularisations	17 430 260,00	11 833 536,00	5 596 724,00
Dettes a court terme	184 585 653,14	109 428 592,69	75 157 060,45
Clients créditeurs			
Fournisseurs et comptes rattaches	41 881 194,00	25 081 289,00	16 799 905,00
Facture à recevoir	0,00	0,00	0,00
Personnel et comptes rattaches	0,00	0,00	0,00
Etat et autres collectivités publiques	117 052 605,14	48 188 613,14	68 863 992,00
CNSS	3 068 800,00	5 745 327,00	-2 676 527,00
CNAM	13 479 788,00	9 095 702,50	4 384 085,50
Concours financiers extérieurs	0,00	9 010 463,05	-9 010 463,05
Comptes d attente et de régularisations	9 103 266,00	12 307 198,00	-3 203 932,00
Fonds de roulement net	719 089 348,69	708 756 780,38	10 332 568,31

III. NOTES EXPLICATIVES SUR LES ETATS FINANCIERS

A.ACTIF

NOTE N°1 : IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

459 544 468,48

Les valeurs nettes comptables des immobilisations incorporelles se présentent comme suit :

RUBRIQUES	BRUT	Amortissement et provisions	Net exercice
FRAIS IMMOBILISES	658 682 987,28	199 138 518,80	459 544 468,48
Frais de premier établissement	120 000,00	120 000,00	0,00
Charges à étaler sur plusieurs exercices Frais Etudes et Recherches	658 562 987,28	199 018 518,80	459 544 468,48

Le mouvement des immobilisations incorporelles se présente comme suit :

RUBRIQUES	VALEURS BRUTES AU 31/12/2016	ACQUISITIONS EN 2017	CESSIONS EN 2017	VALEURS BRUTES 31/12/2017
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	472 040 023,32	186 642 964,26		658 682 987,58
Frais Etudes et Recherches	50 789 687,27	36 666 589,00		87 456 276,27
Peinture du Marché	37 375 022,22	24 320 700,00		61 695 722,22
Grosse réparation	370 603 449,79	116 910 995,26		487 514 445,05
Réalisation de la conduite de refoulement eaux	13 151 864,04	0,00		13 151 864,04
Suivi affaire Maurisbank	0,00	8 744 680,00		8 744 680,00
Frais 1er Etablissement	120 000,00	0,00		120 000,00

- Le total des acquisitions de l'exercice 2017 s'élève à 186 642 964,26 et concerne essentiellement les grosses réparations et notamment le grattage des pontons et les travaux de désensablement

Les valeurs nettes comptables des immobilisations corporelles se présentent comme suit :

RUBRIQUES	BRUT	Amortissement	Net exercice 2017
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	845 564 169,83	555 299 025,96	290 265 143,87
Agencement et aménagements de terrains	144 548 437,00	58 470 331,76	86 078 105,24
Constructions	153 116 466,79	66 703 561,90	86 412 904,89
Installations complexes spécialisées	294 612 254,06	257 094 053,83	37 518 200,23
Matériel d'exploitation	73 111 988,00	31 576 846,94	41 535 141,06
Matériel de transport	80 535 854,68	67 831 113,55	12 704 741,13
MATERIEL DE BUREAU ET INFORMATIQUE	51 725 254,30	33 574 109,13	18 151 145,17
Mobilier de bureau	38 443 973,00	31 630 792,63	6 813 180,37
Mobilier de logement	9 469 942,00	8 418 216,22	1 051 725,78

Les acquisitions de l'exercice s'élèvent à **57 601 026** et se présentent comme suit :

RUBRIQUES	VALEURS BRUTES AU 31/12/2016	ACQUISITIONS EN 2017	CESSIONS EN 2017	VALEURS BRUTES 31/12/2017
IMMOBILISATIONS				
CORPORELLES	787 963 143,53	57 601 026,00		845 564 169,53
AGENCEMENTS AMENAGEMENTS	135 628 537,00	8 919 900,00		144 548 437,00
Agencement et aménagement du terrain	48 654 466,00	0,00		48 654 466,00
Agencement, installation	84 024 071,00	0,00		84 024 071,00
Agencement AMénagement Installation	2 950 000,00	8 919 900,00		11 869 900,00
CONSTRUCTIONS	140 423 266,79	12 693 200,00		153 116 466,79
Constructions	33 440 482,00	12 693 200,00		46 133 682,00
Latrine	17 218 361,00	0,00		17 218 361,00
Poste capitainerie	3 595 843,00	0,00		3 595 843,00
Poste de santé	7 888 998,00	0,00		7 888 998,00
Fabrique de glace	34 904 312,00	0,00		34 904 312,00
Halle au poisson	19 227 851,00	0,00		19 227 851,00
Extension bureau administratif (Etagé)	8 127 864,00	0,00		8 127 864,00
Construction bureau Maintenance	3 079 549,30	0,00		3 079 549,30
Construction salle archives	5 052 322,49	0,00		5 052 322,49
Construction salle de conférence	7 887 684,00	0,00		7 887 684,00
INSTALLATIONS COMPLEXES SPECIALISEES	289 406 254,06	5 206 000,00		294 612 254,06
Château d'eau	20 793 366,00	0,00		20 793 366,00
Ouvrage infrastructure	33 411 630,00	0,00		33 411 630,00
Bassin	171 231 278,06	0,00		171 231 278,06
INV PPA	30 600 000,00	0,00		30 600 000,00
Eclairage public	33 369 980,00	5 206 000,00		38 575 980,00
MATERIEL D'EXPLOITATION	71 285 488,00	1 826 500,00		73 111 988,00
Matériel d'exploitation	33 149 428,00	0,00		33 149 428,00
Matériel lutte contre incendie	38 136 060,00	1 826 500,00		39 962 560,00
Matériel de Transport	72 346 199,68	8 189 655,00		80 535 854,68
Matériel bureau informatique	39 361 254,00	12 364 000,00		51 725 254,00
Mobilier de bureau	31 120 773,00	7 323 200,00		38 443 973,00
Mobilier de logement	8 391 371,00	1 078 571,00		9 469 942,00

Les acquisitions concernent les postes suivants:

➤ Agencement aménagement installation	8 919 900
Il s'agit du dragage et de l'évacuation de la baie	
➤ Constructions	12 693 200
Il s'agit des travaux d'extension de la Mosquée, de construction de caniveaux et d'une réserve d'eau	
➤ Eclairage public	5 206 000
Il s'agit de montages de projecteurs de lampadaires solaires, de réparations de l'éclairage public etc	
➤ Matériel de lutte contre l'incendie	1 826 500
➤ Matériel de Transport	8 189 655
Il s'agit de l'acquisition d'un véhicule Toyota Corolla BVM N° 9056 AV 00	
➤ Matériel bureau informatique	12 364 000
Il s'agit essentiellement de la conception et de la mise en place d'un système d'information intégré et en réseau des services de la société et de la formation des utilisateurs avec le paramétrage de la nouvelle monnaie en vigueur en Mauritanie à compter du 1/1/2018	
➤ Mobilier de bureau	7 323 200
Il s'agit de l'achat de table de conférence, de bureaux et d'armoires	
➤ Mobilier de logement	1 078 571
Il s'agit essentiellement de l'achat de tapis pour la mosquée	

- Le total des acquisitions de l'exercice 2017 s'élève à **28 373 333** et concerne les travaux de clôture du mur d'enceinte de l'EPBR

Report à nouveau 2016	15 065 875
Acquisition	28 373 333
Total :	43 439 208

NOTE 4 : VALEURS REALISABLES A CT ET DISPONIBLES

378 028 247,99

Rubriques	Brut	Provisions	Valeurs nettes
fournisseurs débiteurs	1 525 000,00		1 525 000,00
Clients et comptes rattachés	489 741 243,12	269 255 372,00	220 485 871,12
Personnel et comptes rattachés	159 963 969,55	84 752 131,84	75 211 837,71
Banques et caisses	235 014 529,16	154 208 990,00	80 805 539,16
	886 244 741,83	508 216 493,84	378 028 247,99

➤ **Clients et comptes rattachés** 220 485 871,12

Rubriques	Brut	Provisions	Valeurs nettes
Clients et comptes rattachés	489 741 243,12	269 255 372,00	220 485 871,12

Point d'audit :

- Les soldes Clients ont été provisionnés à hauteur de 55:%
- Certaines créances dues par un nombre de clients, surtout au niveau clients du Terre plein, ne sont pas individualisés et les provisions pour dépréciation y afférentes sont globales .

- procéder à un recensement des locataires du terre plein en liaison avec la comptabilité et au vu des résultats, faire la part entre les clients sains et les clients douteux pour in traitement comptable approprié
- Se baser sur les listings informatiques de la Direction de l'exploitation produits par le logiciel de facturation et ceux de la caisse concernant la situation des impayés .Ces listings résultent de l'application intégrée entre la caisse et le service de facturation

NB : l'EPBR a commencé à suivre cette recommandation

➤ **Personnel et comptes rattachés**

Rubriques	Brut	Provisions	Valeurs nettes
Personnel et comptes rattachés	159 963 969,55	84 752 131,84	75 211 837,71

Point d'audit :

- Les avances et prêt au personnel ont été provisionnés à hauteur de 52: %
- Une partie du personnel qui n'est plus en service dans l'entreprise est redevable d'avances non apurées, pour un montant de 66 088 734 selon la situation établie par le Service du personnel
- Ce montant concerne des personnes décédées , par conséquent, il s'agit de créances irrécouvrables

Recommandation

- Le service du personnel et le service comptable doivent procéder à un rapprochement entre leurs situations en vue de dissocier les créances recouvrables des créances douteuses en vue de leur traitement comptable adéquat.

:

Rubriques	Brut	Provisions	Valeurs nettes 2017
Banques et caisses	235 014 529,16	154 208 990,00	80 805 539,16

Le solde de cette rubrique se décompose comme suit :

Banque	Solde au 31/12/2017	Observations
Banque de Développement et de l'Habitat (BADH)	15 546,18	
Générale de Banque de Mauritanie (GBM)	59 226,71	
Banque Pour le Commerce International (BCI)	3 778 543,40	
ORA -BANQUE	5 007 889,20	
Banque Populaire de Mauritanie (BPM)	66 005 270,67	
Banque Populaire de Mauritanie (BPM)- INV	80 336,00	
Société Générale de Mauritanie (SGM)	5 308 529,00	
Société Générale de Mauritanie (SGM)-INV	88 712,00	
MAURIS-BANK	154 208 990,00	
BMS	205 426,00	
Nouvelle Banque de Mauritanie(NBM)	567,00	
Développement finance islamique DFI	231 093,00	
TOTAL BANQUES	234 990 129,16	
CAISSE	24 400,00	
TOTAL DES DISPONIBILITES	235 014 529,16	

Commentaires :

- Les états de rapprochement bancaires sont établis mensuellement et les suspens sont régulièrement apurés durant la période subséquente,
- Le solde du compte ouvert à la Mauris bank a été provisionné au cours des exercices antérieurs à 100% suite à la liquidation de cette banque
- Le Procès verbal d'inventaire de la caisse a été établi et le solde physique est conforme au solde comptable

NOTE 4 : Compte d'attente et de régularisation 17 430 260

Il s'agit essentiellement de produit à recevoir au titre des factures à payer par la SMCP

NOTE 1 : Report à nouveau :**14 415 178,44**

Ce poste s'analyse comme suit :

Report à nouveau	(57 068 516,37)
Résultat de l'exercice 2016	89 396 115,81
Rémunération des administrateurs	(3 400 000)
Gratification du personnel	(14 512 421)
Total :	14 415 178,44

Le résultat de l'exercice 2016 d'un montant de 89 396 115,81 a été réparti sous forme d'intéressement des administrateurs, de gratification du personnel, et d'affectation en réserves) suivant la décision N° 3 du Conseil d'Administration dans sa réunion du 23 mars 2017

Point d'audit :

Il ressort des états financiers de 2016 que le résultat net de l'exercice est de 70 595 626,38 se décomposant comme suit :

Résultat avant impôt	89 396 115,81
Impôt sur le résultat	(18 800 489,43)
Total	70 595 628,38

Par conséquent, le résultat net distribuable est de 70 595 628,38 au lieu de 89 396 115,81

NOTE 2 : Subvention d'équipement**682 358 246,88**

Au cours de l'exercice 2017 cette rubrique a enregistré une diminution de 45 000 000 représentant la quote part de la subvention inscrite aux comptes de résultats

NOTE 3 Dettes à long et moyen terme**34 249 640**

Le solde de ce compte représente les dépôts et cautions reçus des clients ; il a enregistré une augmentation de 857 456 en 2017

Cette rubrique se décompose comme suit :

➤ **Fournisseurs et comptes rattachés**

41 881 194

Le solde se décompose comme suit :

- Chinguitel	3 233 749
- ETR-ML	2 329 107
- BEDR	2 820 000
- BURED	1 200 000
- Ets AMDER services	22 631 111
- FAC CONSULTING	6 076 000
- Divers autres	3 591 227

Total: 41 881 194

➤ **Etat et autres collectivités publiques :**

117 052 605,14

Le solde se compose de :

- BIC 2017	61 476 947,00
- ITS	29 593 192,00
- TVA à Décaisser	9 705 229,85
- IMF précompté à reverser	15 230 904,46
- IRF	439 028,39
- IRCM	256 083,00
- Contribution foncière	351 220,44

Total : 117 052 605 ,34

• **Point d'audit**

- L'accumulation d'impôts à reverser à l'administration est un risque de redressement pour la société

• **Recommandation**

- Reverser les impôts retenus suivant des modalités ou protocoles à conclure avec l'administration

Les retenues sont régulièrement reversées à la CNSS .Le solde est relatif
au dernier trimestre 2017 dont le payement interviendra au cours la periode subséquente

➤ **CNAM****13 479 788,50**

. Le solde se compose des arriérés relatifs aux exercices précédents pour un montant de 9 095 702
et de la cotisation du dernier trimestre 2017 dont la payement interviendra durant la periode subséquente

NOTE 5 : Compte de régularisation et d'attente**9 103 266**➤ **Charges à payer :****9 103 266**

Le solde représente s'analyse comme suit :

- Commissaires aux comptes exercice 2017	2 200 000
- Avocat Med ould Chiddou/ (reliquat)	750 000
- Factures à payer	953 266
- Congés à payer	5 200 000